

# Apollo | CAPITAL

Raport okresowy  
za I kwartał 2019 roku

15 maja 2019 r.

## SPIS TREŚCI

1	INFORMACJE OGÓLNE.....	3
1.1	Podstawowe dane o Spółce.....	3
1.2	Organy Emitenta.....	4
1.3	Struktura akcjonariatu.....	5
1.4	Informacja dotycząca liczby osób zatrudnionych przez Emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty.....	5
2	KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....	6
2.1	Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.....	6
2.2	Bilans.....	7
2.3	Rachunek zysków i strat.....	9
2.4	Rachunek przepływów pieniężnych.....	11
2.5	Zestawienie zmian w kapitale własnym.....	11
3	CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE OD 01.01.2019 R. DO 31.03.2019 R. WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI.....	12
4	STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W DANYM RAPORCIE KWARTALNYM ZA OKRES OD 01.01.2019 R. DO 31.03.2019 R. ....	15
5	OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI, ZGODNIE Z INFORMACJAMI PRZEDSTAWIONYMI W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM – W PRZYPADKU EMITENTA, KTÓRY NIE OSIĄGA REGULARNYCH PRZYCHODÓW Z PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ.....	15
6	INFORMACJA NA TEMAT AKTYWNOŚCI EMITENTA W ZAKRESIE PODEJMOWANIA W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI INICJATYW NASTAWIONYCH NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE .....	15
7	WSKAZANIE JEDNOSTEK WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ WEDŁUG STANU NA DZIEŃ 31 MARCA 2019 R.....	16
8	OŚWIADCZENIE ZARZĄDU.....	16

## 1 INFORMACJE OGÓLNE

### 1.1 Podstawowe dane o Spółce

<b>Pełna nazwa</b>	<b>Apollo Capital Spółka Akcyjna</b>
<b>Siedziba</b>	Bałtycka 30A/18, 05-825 Grodzisk Mazowiecki
<b>Telefon:</b>	+48 22 378 13 54
<b>Faks:</b>	+48 22 378 13 54
<b>Adres poczty elektronicznej:</b>	biuro@apollocapital.pl
<b>Adres strony internetowej:</b>	www.apollocapital.pl
<b>Podstawowy przedmiot działalności</b>	działalność inwestycyjna
<b>Kapitał zakładowy</b>	Kapitał zakładowy wynosi 5.000.000,00 zł i dzieli się na: <ul style="list-style-type: none"> <li>– 99.997 akcji imiennych serii A1*</li> <li>– 100.003 akcji na okaziciela serii A2</li> <li>– 3.727.002 akcji na okaziciela serii K,</li> <li>– 1.072.998 akcji na okaziciela serii L.</li> </ul>
<b>Organ prowadzący rejestr, numer KRS</b>	Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sadowego, numer KRS: 0000351150
<b>NIP:</b>	8971759950
<b>REGON:</b>	021206219
<b>Czas trwania jednostki</b>	nieograniczony

*\*akcje imienne serii A1 są uprzywilejowane w ten sposób, że każda akcja serii A1 uprawnia do oddania dwóch głosów na walnym zgromadzeniu*

## 1.2 Organy Emitenta

### **Zarząd**

W skład Zarządu Apollo Capital S.A. na dzień 31 marca 2019 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu wchodzi następujące osoby:

- Dominik Dymecki – Prezes Zarządu.

W okresie objętym niniejszym raportem oraz do dnia jego publikacji nie miały miejsca zmiany w składzie Zarządu Spółki.

### **Rada Nadzorcza**

W skład Rady Nadzorczej Apollo Capital S.A. na dzień 31 marca 2019 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu wchodzi następujące osoby:

- Grzegorz Dymecki,
- Bożena Zalewska - Dymecka,
- Małgorzata Dymecka,
- Edyta Jeleniewska,
- Paweł Jeleniewski.

W okresie objętym niniejszym raportem oraz do dnia jego publikacji nie miały miejsca zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki.

### 1.3 Struktura akcjonariatu

Poniższa tabela przedstawia strukturę akcjonariatu ze szczegółowym wykazem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki (zgodnie z zawiadomieniami akcjonariuszy z art. 69 Ustawy o Ofercie Publicznej).

**Tabela 1 – Struktura akcjonariatu według stanu na dzień publikacji raportu okresowego**

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów
<b>Dominik Dymecki *</b>	1 814 278	1 864 276	36,29%	36,55%
<b>Paweł Jeleniewski **</b>	1 808 026	1 858 025	36,16%	36,43%
<b>Larry i Mary Wolf</b>	420 267	420 267	8,41%	8,24%
<b>Spqr S.A. ***</b>	415 032	415 032	8,30%	8,13%
<b>Pozostali</b>	542 397	542 397	10,85%	10,63%
<b>Suma</b>	<b>5 000 000</b>	<b>5 099 997</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

\* - Pan Dominik Dymecki jest Prezesem Zarządu Spółki

\*\* - Pan Paweł Jeleniewski jest Członkiem Rady Nadzorczej Spółki

\*\*\* - z podmiotami zależnymi

Źródło: Zawiadomienia przekazane przez Akcjonariuszy Spółki na podstawie art. 69 Ustawy o Ofercie

### 1.4 Informacja dotycząca liczby osób zatrudnionych przez Emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty

Na dzień 31 marca 2019 roku Emitent nie zatrudniał pracowników na podstawie umowy o pracę.

## **2 KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

### **2.1 Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości**

Najważniejsze zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzeniu danych finansowych zaprezentowanych w niniejszym raporcie:

1. Dane finansowe zostały sporządzone w oparciu o zasady rachunkowości zgodnie z ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. z późniejszymi zmianami.
2. Przyjęte zasady polityki rachunkowości zostały szczegółowo opisane w raporcie rocznym Spółki za rok obrotowy 2013 opublikowanym w raporcie EBI nr 18/2014 z dnia 30 maja 2014 r. Stosowane przez Spółkę zasady rachunkowości nie uległy zmianie w latach 2014 - 2019.
3. Wszystkie dane finansowe zawarte w niniejszym raporcie są w pełni porównywalne z danymi za analogiczny okres roku ubiegłego.

## 2.2 Bilans

AKTYWA		31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018
<b>A.</b>	<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>2 987 216,00</b>	<b>1 670 773,00</b>	<b>981 350,00</b>
<b>I.</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	-	-	-
<b>II.</b>	<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	-	-	-
<b>III.</b>	<b>Należności długoterminowe</b>	-	-	-
1.	<i>Od jednostek powiązanych</i>	-	-	-
2.	<i>Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</i>	-	-	-
3.	<i>Od pozostałych jednostek</i>	-	-	-
<b>IV.</b>	<b>Inwestycje długoterminowe</b>	-	-	-
1.	<i>Nieruchomości</i>	-	-	-
2.	<i>Wartości niematerialne i prawne</i>	-	-	-
3.	<i>Długoterminowe aktywa finansowe</i>	-	-	-
4.	<i>Inne inwestycje długoterminowe</i>	-	-	-
<b>V.</b>	<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>2 987 216,00</b>	<b>1 670 773,00</b>	<b>981 350,00</b>
1.	<i>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	2 987 216,00	1 670 773,00	981 350,00
2.	<i>Inne rozliczenia międzyokresowe</i>	-	-	-

AKTYWA		31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018
<b>B.</b>	<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>27 766 993,21</b>	<b>20 855 586,47</b>	<b>16 715 784,17</b>
<b>I.</b>	<b>Zapasy</b>	-	-	-
1.	<i>Materiały</i>	-	-	-
2.	<i>Półprodukty i produkty w toku</i>	-	-	-
3.	<i>Produkty gotowe</i>	-	-	-
4.	<i>Towary</i>	-	-	-
5.	<i>Zaliczki na dostawy i usługi</i>	-	-	-
<b>II.</b>	<b>Należności krótkoterminowe</b>	-	-	-
1.	<i>Należności od jednostek powiązanych</i>	-	-	-
2.	<i>Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</i>	-	-	-
3.	<i>Należności od pozostałych jednostek</i>	-	-	-
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	-	-	-
	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	-	-	-
	c) inne	-	-	-
	d) dochodzone na drodze sądowej	-	-	-
<b>III.</b>	<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>27 766 993,21</b>	<b>20 855 586,47</b>	<b>16 707 127,17</b>
1.	<i>Krótkoterminowe aktywa finansowe</i>	27 766 993,21	20 855 586,47	16 707 127,17
	a) w jednostkach powiązanych	27 761 993,21	20 833 346,83	16 704 999,02
	- udziały lub akcje	27 714 588,00	20 785 941,62	16 607 175,72
	- inne papiery wartościowe	-	-	-

- udzielone pożyczki	47 405,21	47 405,21	97 823,30
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-	-
- udziały lub akcje	-	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-	-
- udzielone pożyczki	5 000,00	5 000,00	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	-	17 239,64	2 128,15
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	-	17 239,64	2 128,15
- inne środki pieniężne	-	-	-
- inne aktywa pieniężne	-	-	-
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-	-
<b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	-	-	<b>8 657,00</b>
<b>V. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b>	-	-	-
<b>VI. Udziały (akcje) własne</b>	-	-	-
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>30 754 209,21</b>	<b>22 526 359,47</b>	<b>17 697 134,17</b>

PASywa		31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018
<b>A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>		<b>30 695 276,32</b>	<b>22 466 182,54</b>	<b>10 073 749,75</b>
<b>I. Kapitał (fundusz) podstawowy</b>		<b>5 000 000,00</b>	<b>5 000 000,00</b>	<b>5 000 000,00</b>
<b>II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:</b>		<b>14 284 789,42</b>	<b>14 284 789,42</b>	<b>23 661 263,79</b>
<b>III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:</b>		-	-	-
<b>IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:</b>		<b>2 146 003,10</b>	<b>2 146 003,10</b>	<b>2 146 003,10</b>
<b>V. Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>		<b>1 035 390,02</b>	<b>- 8 361 047,46</b>	<b>- 20 722 667,03</b>
<b>VI. Zysk (strata) netto</b>		<b>8 229 093,78</b>	<b>9 396 437,48</b>	<b>- 10 850,11</b>
<b>VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego(-)</b>		-	-	-
<b>B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>		<b>58 932,89</b>	<b>60 176,93</b>	<b>7 623 384,42</b>
<b>I. Rezerwy na zobowiązania</b>		-	-	<b>21 266,00</b>
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		-	-	21 266,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		-	-	-
3. Pozostałe rezerwy		-	-	-
<b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>		-	-	-
1. Wobec jednostek powiązanych		-	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-	-
3. Wobec pozostałych jednostek		-	-	-
<b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>58 932,89</b>	<b>60 176,93</b>	<b>7 602 118,42</b>
1. Wobec jednostek powiązanych		-	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-	-
3. Wobec pozostałych jednostek		58 932,89	60 176,93	7 602 118,42
a) kredyty i pożyczki		1 000,00	-	-
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		-	-	-
c) inne zobowiązania finansowe		-	-	-



	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	29 993,49	29 993,49	8 478,71
	- do 12 miesięcy	29 993,49	29 993,49	8 478,71
	e) zaliczki otrzymane na dostawy	-	-	-
	f) zobowiązania wekslowe	-	-	-
	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 793,44	1 793,44	-
	h) z tytułu wynagrodzeń	-	-	-
	i) inne	26 145,96	28 390,00	7 593 639,71
4.	Fundusze specjalne	-	-	-
<b>IV.</b>	<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>			-
1.	Ujemna wartość firmy			-
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe			-
	- długoterminowe			-
	- krótkoterminowa			-
3.	Pozostałe rezerwy			-
	- długoterminowe			-
	- krótkoterminowa			-
<b>PASYWA RAZEM</b>		<b>30 754 209,21</b>	<b>22 526 359,47</b>	<b>17 697 134,17</b>

### 2.3 Rachunek zysków i strat

Lp.	Wyszczególnienie	01.01.2019 31.03.2019	01.01.2018 31.12.2018	01.01.2018 31.03.2018
<b>A.</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	-	-	-
	- od jednostek powiązanych	-	-	-
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	-	-	-
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	-	-	-
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-	-
IV.	Zysk ze zbycia akcji i udziałów	-	-	-
<b>B.</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>15 995,60</b>	<b>66 098,13</b>	<b>11 032,37</b>
I.	Amortyzacja	-	-	-
II.	Zużycie materiałów i energii	-	-	-
III.	Usługi obce	9 588,00	65 347,13	10 665,37
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	6 407,00	751,00	367,00
V.	Wynagrodzenia	-	-	-
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	-	-	-
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	-	-	-
VIII.	Strata ze zbycia akcji i udziałów	-	-	-
<b>C.</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>- 15 995,60</b>	<b>- 66 098,13</b>	<b>- 11 032,37</b>
<b>D.</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	-	<b>2 249 490,52</b>	<b>177,52</b>
I.	Zysk z tyt. rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-

II.	Dotacje	-	-	-
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-
IV.	Inne przychody operacyjne	-	2 249 490,52	177,52
<b>E.</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	-	<b>2 252 000,00</b>	-
I.	Strata z tyt. rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-
III.	Inne koszty operacyjne	-	2 252 000,00	-
<b>F.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>- 15 995,60</b>	<b>- 68 607,61</b>	<b>- 10 854,85</b>
<b>G.</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>6 928 646,38</b>	<b>11 028 055,07</b>	<b>4,74</b>
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-	-
II.	Odsetki, w tym:	-	1 768,87	4,74
III.	Zysk z tyt. rozchodu niefinansowych aktywów finansowych	-	-	-
IV.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	6 928 646,38	8 776 286,20	
V.	Inne	-	2 250 000,00	-
<b>H.</b>	<b>Koszty finansowe</b>	-	<b>3 233 367,98</b>	-
I.	Odsetki, w tym:	-	-	-
II.	Strata z tyt. rozchodu niefinansowych aktywów finansowych	-	-	-
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	3 233 367,98	
IV.	Inne	-	-	-
<b>I.</b>	<b>Zysk (strata) brutto (F+G-H)</b>	<b>6 912 650,78</b>	<b>7 726 079,48</b>	<b>- 10 850,11</b>
<b>J.</b>	<b>Podatek dochodowy bieżący</b>	-	-	-
<b>K.</b>	<b>Podatek dochodowy odroczony</b>	<b>- 1 316 443,00</b>	<b>- 1 670 358,00</b>	-
<b>L.</b>	<b>Zysk (strata) netto (K-L-M)</b>	<b>8 229 093,78</b>	<b>9 396 437,48</b>	<b>- 10 850,11</b>

## 2.4 Rachunek przepływów pieniężnych

Lp.	Wyszczególnienie	01.01.2019 31.03.2019	01.01.2018 31.12.2018	01.01.2018 31.03.2018
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
I.	Zysk / Strata netto	8 229 093,78	9 396 437,48	-10 850,11
II.	Korekty razem	- 8 246 333,42	- 9 380 755,27	16 400,83
III.	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)</b>	<b>- 17 239,64</b>	<b>15 682,21</b>	<b>5 550,72</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
I.	Wpływy	-	-	-
II.	Wydatki	-	-	-
III.	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
I.	Wpływy	-	-	-
II.	Wydatki	-	-	5 000,00
III.	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-5 000,00</b>
D.	<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>- 17 239,64</b>	<b>15 682,21</b>	<b>550,72</b>
E.	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym</b>	<b>- 17 239,64</b>	<b>15 682,21</b>	<b>550,72</b>
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych			-
F.	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>17 239,64</b>	<b>1 557,43</b>	<b>1 577,43</b>
G.	<b>Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym</b>	<b>-</b>	<b>17 239,64</b>	<b>2 128,15</b>

## 2.5 Zestawienie zmian w kapitale własnym

Lp.	Wyszczególnienie	01.01.2019 31.03.2019	01.01.2018 31.12.2018	01.01.2018 31.03.2018
I.	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>22 122 489,14</b>	<b>13 069 745,06</b>	<b>21 430 792,52</b>
Ia	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>22 122 489,14</b>	<b>13 069 745,06</b>	<b>21 430 792,52</b>
1.	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	<b>5 000 000,00</b>	<b>5 000 000,00</b>	<b>5 000 000,00</b>
1.1	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	-	-	-
1.2	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu</b>	<b>5 000 000,00</b>	<b>5 000 000,00</b>	<b>5 000 000,00</b>
2.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	14 284 789,42	14 284 789,42	23 661 263,79
2.1	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-	-	-
2.2	<b>Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu, w tym:</b>	<b>14 284 789,42</b>	<b>14 284 789,42</b>	<b>23 661 263,79</b>
3.	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
3.1	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	-	-	-
3.2	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-	-
4.	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>	<b>2 146 003,10</b>	<b>2 146 003,10</b>	<b>2 146 003,10</b>
4.1	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	-	-	-

4.2	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	2 146 003,10	2 146 003,10
5.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	691 696,62	- 8 361 047,46	-9 376 474,37
5.1	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	9 396 437,48	-	-
5.2	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	9 396 437,48	-	-
5.3	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	9 396 437,48	-	-
5.4	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	8 361 047,46	8 361 047,46	9 376 474,37
5.5	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	8 361 047,46	8 361 047,46	-
a)	zwiększenie	-	-	11 340 226,79
b)	zmniejszenie	-	-	-
5.6	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	8 361 047,46	8 361 047,46	20 716 701,16
5.7	Zysk/Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	1 035 390,02	-8 361 047,46	-20 716 701,16
6.	Wynik netto	8 229 093,78	9 052 744,08	9 700 717,93
a)	Zysk netto	8 229 093,78	9 396 437,48	9 700 717,93
b)	Strata netto	-	-	-
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	30 695 276,32	22 466 182,54	10 090 565,73

### 3 CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE OD 01.01.2019 R. DO 31.03.2019 R. WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI

W I kwartale 2019 roku Emitent informował o istotnych wydarzeniach i decyzjach, które nastąpiły w efekcie prowadzenia przeglądu opcji strategicznych. Spółka postanowiła skoncentrować działalność inwestycyjną na przedsiębiorstwach planujących ekspansję do Stanów Zjednoczonych. Emitent wykorzystując posiadane kompetencje zamierza wspierać finansowo i organizacyjnie firmy, które zamierzają otwierać biura na terenie USA. Emitent zamierza w ten sposób budować unikalny portfel inwestycyjny oparty na produktach i innowacjach wytworzonych w Polsce i innych krajach europejskich, a komercjalizowanych w Stanach Zjednoczonych. Obecnie na rynku polskim oraz rynkach innych krajów europejskich, obserwuje się bardzo duże zainteresowanie ekspansją firm do Stanów Zjednoczonych. Emitent prowadzi rozmowy z kilkoma podmiotami, które wyrażają zainteresowanie przeprowadzeniem wspólnie z Emitentem procesu otwarcia oddziału na terenie Stanów Zjednoczonych.

- 1) W dniu 18 marca 2019 r. Zarząd Emitenta podjął decyzję inwestycyjną, o której mowa w pkt. V Polityki inwestycyjnej Spółki, dot. dokonania inwestycji w wysokości do 500.000 USD w spółkę prawa amerykańskiego, która zajmować się będzie prowadzeniem na terenie Stanów Zjednoczonych hubu dla polskich przedsiębiorstw.

Działalność hubu polegać będzie na kompleksowym wsparciu polskich firm w otwarciu i prowadzeniu działalności gospodarczej w Stanach Zjednoczonych. W tym, ale nie wyłącznie,

poprzez udostępnienie im wyposażonej przestrzeni biurowej, zapewnieniu obsługi prawnej, księgowej, marketingowej, informatycznej, wsparciu w procesie rekrutacji pracowników, public relations oraz investor relations. Hub posiadać będzie wydzielone biura oraz przestrzeń do wspólnej pracy. Hub zlokalizowany będzie w mieście Tampa na Florydzie, na wschodnim wybrzeżu Stanów Zjednoczonych.

Hub stanowić będzie miejsce w którym mieścić się będą siedziby spółek portfelowych Emitenta oraz innych przedsiębiorstw z Polski chcących posiadać przedstawicielstwa na terenie Stanów Zjednoczonych. Korzystanie z hubu stanowić będzie dla polskich firm ułatwienie w realizacji procesu wejścia na rynek amerykański. Znaczną część usług i procesów biznesowych realizowanych w USA (w tym tzw. back office) firmy będą mogły realizować poprzez hub. Ponadto korzystanie z hubu pozwoli polskim przedsiębiorstwom zmniejszyć koszty realizacji procesu ekspansji na rynek amerykański.

Otwarcie hubu związane jest z zamiarem realizowania przez Emitenta inwestycji w przedstawicielstwa polskich firm tworzone na terenie Stanów Zjednoczonych. Emitent zamierza wspólnie z innowacyjnymi polskimi firmami (dalej: Partnerzy) tworzyć spółki joint-venture z siedzibą w Stanach Zjednoczonych, które stanowić będą przedstawicielstwa Partnerów na terenie Stanów Zjednoczonych (dalej: Oddziały). Preferowanymi Partnerami Emitenta będą:

- 1) Innowacyjne polskie firmy, w tym startupy, posiadające gotowe produkty lub usługi, które stanowią innowację na skalę międzynarodową i mogą zostać skomercjalizowane na rynku amerykańskim oraz rynkach innych krajów,
- 2) Przedsiębiorstwa posiadające sprawdzony w Polsce model biznesowy, który może zostać powielony i rozwinięty na rynku amerykańskim oraz rynkach innych krajów.

Szczegółowe ustalenia co do działalności poszczególnych Oddziałów określane będą każdorazowo z Partnerem poprzez zawarcie odrębnej umowy i mogą się różnić od opisanych powyżej.

Spółka na podstawie odrębnych decyzji inwestycyjnych zamierza każdorazowo obejmować udziały w spółkach joint-venture tworzonych wspólnie z Partnerami na terenie Stanów Zjednoczonych. Emitent zamierza dzięki temu zbudować portfel inwestycyjny oparty na produktach i innowacjach wytworzonych w Polsce, a komercjalizowanych w Stanach Zjednoczonych.

Inwestycja w otwarcie hubu w Stanach Zjednoczonych jest uzupełnieniem oferty inwestycyjnej Emitenta. Dzięki uruchomieniu hubu, Emitent będzie posiadał kompetencje pozwalające na udzielenie Partnerom wsparcia w faktycznym zrealizowaniu czynności biznesowych związanych z otwarciem oddziału na terenie Stanów Zjednoczonych. Komplementarna oferta wsparcia finansowego oraz merytorycznego stanowić będzie w ocenie zarządu rozwiązanie unikalne i zwiększy atrakcyjność oferty inwestycyjnej Emitenta.

- 2) W dniu 27 marca 2019 r. Zarząd Emitenta podpisał list intencyjny ze spółką Faktorama Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (02-384) przy ul. Włodarzewskiej 33/5. W treści listu intencyjnego sygnatariusze wyrazili chęć zawarcia umowy inwestycyjnej dotyczącej

utworzenia na terenie Stanów Zjednoczonych Ameryki wspólnego przedsięwzięcia (joint-venture) w formie spółki prawa amerykańskiego będącej oddziałem spółki Faktorama S.A. na terenie Stanów Zjednoczonych (dalej: "Oddział Faktorama").

Ponadto najważniejsze postanowienia listu intencyjnego stanowią że:

- Oddział Faktorama prowadzić będzie na terenie Stanów Zjednoczonych działalność faktoringową, zbliżoną do działalności prowadzonej przez Faktorama S.A. w Polsce, polegającą na finansowaniu w roli faktora transakcji handlowych, w tym transakcji międzynarodowych, które realizowane są pomiędzy spółkami mającymi siedzibę w Stanach Zjednoczonych, a ich dostawcami mającymi siedziby w Stanach Zjednoczonych i w innych krajach świata.
- Oddział Faktorama otrzyma od Faktorama S.A. licencję na wyłączność (obejmującą Stany Zjednoczone Ameryki) do wykorzystania zasobów spółki Faktorama S.A., w tym know-how, oprogramowania, itp. Część działalności operacyjnej Oddziału Faktorama realizowana będzie w Polsce przy wykorzystaniu zasobów posiadanych przez Faktorama S.A.
- Kapitał na realizację przedsięwzięcia pochodzić będzie od Faktorama S.A., od Emitenta, oraz od inwestorów zewnętrznych, przy czym Faktorama S.A. obejmie większościowy pakiet udziałów w Oddziale Faktorama, a Emitent obejmie pakiet w przedziale od 10% do 15% udziałów.
- Siedziba Oddziału Faktorama zlokalizowana będzie w hubie prowadzonym przez spółkę zależną od Apollo Capital S.A. w Tampa w stanie Floryda.
- Strony zamierzają niezwłocznie przystąpić do ustalania treści umowy inwestycyjnej.
- Zawarcie umowy inwestycyjnej przez sygnatariuszy uwarunkowane jest uzyskaniem wymaganych zgód korporacyjnych przez Strony.

Faktorama S.A. z siedzibą w Warszawie powstała w kwietniu 2013 roku przy wsparciu funduszu Spinaker Innowacji. Obecnie Faktorama S.A. jest jednym z liderów fintechów faktoringowych w Polsce, prowadząc największą w Polsce platformę faktoringową. W 2018 roku Faktorama S.A. sfinansowała transakcje o łącznej wartości ok. 50 mln zł. Celem otwarcia Oddziału Faktorama jest poszerzenie rynku na którym działa Faktorama S.A. o rynek Stanów Zjednoczonych. Oddział Faktorama zamierza finansować m.in. zagranicznych dostawców amerykańskich firm, z krajów takich jak Chiny, Brazylia i Meksyk.

Podpisanie listu intencyjnego z Faktorama S.A. stanowi realizację strategii biznesowej Emitenta, która zakłada obejmowanie udziałów w spółkach joint-venture tworzonych wspólnie z polskimi firmami na terenie Stanów Zjednoczonych. W ocenie zarządu, Faktorama S.A. posiada sprawdzony w Polsce model biznesowy, który może zostać powielony i rozwinięty na znaczną skalę rynku amerykańskim oraz rynkach innych krajów. Emitent zamierza dzięki tego rodzaju inwestycjom zbudować portfel inwestycyjny oparty na produktach i innowacjach wytworzonych w Polsce, a komercjalizowanych w Stanach Zjednoczonych.

- 3) W lutym 2019 r. Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, zarejestrował zmianę Statutu Spółki dokonaną uchwałami nr 3 i 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki w dniu 22 października 2018 r.

Zmiana Statutu w zakresie wskazania przedmiotu działalności oraz opisu Polityki inwestycyjnej

i Strategii inwestycyjnej związana była ze złożeniem przez Apollo Capital S.A. wniosku o wpis Spółki do rejestru wewnętrznie zarządzanych Alternatywnych Spółek Inwestycyjnych (ASI) prowadzonego przez Komisję Nadzoru Finansowego.

- 4) W dniu 27 września 2018 r. Sąd Okręgowy we Wrocławiu uwzględnił powództwo akcjonariusza o stwierdzenie nieważności uchwały nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 10 sierpnia 2015 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta. O wniesieniu powództwa Emitent informował w raporcie bieżącym EBI nr 25/2015 z dnia 23 grudnia 2015 r. W dniu 18 kwietnia 2019 r. apelacja Spółki od przedmiotowego wyroku została oddalona w całości przez Sąd Apelacyjny we Wrocławiu, wobec czego wyrok stał się prawomocny. W chwili obecnej Zarząd Emitenta oczekuje na doręczenie odpisu wyroku wraz z pisemnym uzasadnieniem.

Ponadto, w analizowanym okresie nie wystąpiły zdarzenia, które można zakwalifikować jako istotne dokonania lub niepowodzenia Spółki.

#### **4 STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W DANYM RAPORCIE KWARTALNYM ZA OKRES OD 01.01.2019 R. DO 31.03.2019 R.**

Emitent nie publikował prognoz wyników finansowych na 2019 r.

#### **5 OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI, ZGODNIE Z INFORMACJAMI PRZEDSTAWIONYMI W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM – W PRZYPADKU EMITENTA, KTÓRY NIE OSIĄGA REGULARNYCH PRZYCHODÓW Z PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ**

Nie dotyczy. Emitent osiąga regularne przychody z działalności i nie przedstawiał w swoich Dokumentach Informacyjnych opisu, o którym mowa w § 10 pkt 13a) Załącznika Nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

#### **6 INFORMACJA NA TEMAT AKTYWNOŚCI EMITENTA W ZAKRESIE PODEJMOWANIA W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI INICJATYW NASTAWIONYCH NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE**

Emitent jest spółką realizującą inwestycje kapitałowe, głównie ze środków własnych, w instrumenty udziałowe i dłużne innych przedsiębiorstw. Realizacja inwestycji odbywa się zgodnie z założoną i przyjętą strategią inwestycyjną Emitenta.

W związku z powyższym mając na względzie profil działalności Emitenta nie podejmuje on działań nastawionych na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.

## **7 WSKAZANIE JEDNOSTEK WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ WEDŁUG STANU NA DZIEŃ 31 MARCA 2019 R.**

Na dzień 31 marca 2019 r. Spółka nie posiadała podmiotów zależnych, w których udział Emitenta przekraczałby 50% w kapitale zakładowym lub głosach na walnym zgromadzeniu.

## **8 OŚWIADCZENIE ZARZĄDU**

Zarząd Apollo Capital S.A. oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy informacje finansowe za I kwartał 2019 r. sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta oraz, że kwartalny raport z działalności Apollo Capital S.A. zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Spółki.

Grodzisk Mazowiecki, 15 maja 2019 r.

*Dominik Dymecki*

*Prezes Zarządu*